



Nomor : 234 /WK/CORSEC/2018

Jakarta, 14 September 2018

Kepada Yth. :

**Direktur Utama**

**PT Bursa Efek Indonesia**

Gedung Bursa Efek Indonesia

Menara I

Jl. Jend. Sudirman Kav 52-53

Jakarta Selatan

**Perihal : Penyampaian Informasi Tambahan  
Ringkas Obligasi Berkelanjutan III  
Tahap III Tahun 2018 PT Waskita  
Karya (Persero) Tbk**

Dengan hormat,

Guna memenuhi Peraturan BEI No. I-E tentang Kewajiban Penyampaian Informasi, bersama ini kami sampaikan Informasi Tambahan Ringkas dalam rangka Penawaran Umum Berkelanjutan Efek Bersifat Utang Obligasi Berkelanjutan III Tahap III Tahun 2018 PT Waskita Karya (Persero) Tbk.

Demikian kami sampaikan, atas perhatiannya diucapkan terima kasih.

**SVP – Corporate Secretary**

**Shastia Hadiarti**

Lampiran: 1 Berkas

Tembusan:

1. Board of Director PT Waskita Karya (Persero) Tbk.

## INFORMASI TAMBAHAN RINGKAS

OTORITAS JASA KEUANGAN ("OJK") TIDAK MEMBERIKAN PERNYATAAN MENYETUJUI ATAU TIDAK MENYETUJUI EFEK INI, TIDAK JUGA MENYATAKAN KEBENARAN ATAU KECUKUPAN ISI INFORMASI TAMBAHAN INI. SETIAP PERNYATAAN YANG BERTENTANGAN DENGAN HAL-HAL TERSEBUT ADALAH PERBUATAN MELANGGAR HUKUM

PT WASKITA KARYA (PERSERO) TBK ("PERSEROAN") DAN PARA PENJAMIN PELAKSANA EMISI OBLIGASI BERTANGGUNG JAWAB SEPENUHNYA ATAS KEBENARAN SEMUA INFORMASI ATAU FAKTA MATERIAL SERTA KEJUJURAN PENDAPAT YANG TERCANTUM DALAM INFORMASI TAMBAHAN.

PENAWARAN UMUM INI MERUPAKAN PENAWARAN EFEK BERSIFAT UTANG TAHAP KE-3 DARI PENAWARAN UMUM BERKELANJUTAN YANG TELAH MENJADI EFEKTIF



### PT WASKITA KARYA (PERSERO) TBK

#### Kegiatan Usaha:

Industri Konstruksi, Industri Pabrikasi, Properti dan Realty, Jasa Penyewaan, Investasi, Perdagangan, Pengelolaan Kawasan, dan Layanan Jasa Peningkatan Kemampuan di Bidang Jasa Konstruksi

#### Berkedudukan di Jakarta Timur

**Kantor Pusat :** Memiliki 6 (enam) Kantor Divisi di Jakarta, 1 (satu) Kantor Gedung Waskita Divisi di Surabaya dan 1 (satu) Kantor Divisi di Palembang.

Jl. MT Haryono Kav. No. 10 Cawang, Jakarta 13340, Indonesia  
Telp. (021) 8508510 ext.620, 1910, 1710  
Faks. (021) 8508506  
website. [www.waskita.co.id](http://www.waskita.co.id)  
e-mail. [waskita@waskita.co.id](mailto:waskita@waskita.co.id)

PENAWARAN UMUM BERKELANJUTAN  
OBLIGASI BERKELANJUTAN III WASKITA KARYA  
DENGAN TARGET DANA YANG AKAN DIHIMPUN SEBESAR RP10.000.000.000.000,- (SEPULUH TRILIUN RUPIAH)

DALAM RANGKA PENAWARAN UMUM BERKELANJUTAN TERSEBUT, PERSEROAN TELAH MENERBITKAN:  
OBLIGASI BERKELANJUTAN III WASKITA KARYA TAHAP I TAHUN 2017  
DENGAN JUMLAH POKOK RP3.000.000.000.000,- (TIGA TRILIUN RUPIAH)  
DAN  
OBLIGASI BERKELANJUTAN III WASKITA KARYA TAHAP II TAHUN 2018  
DENGAN JUMLAH POKOK RP3.451.500.000.000,- (TIGA TRILIUN EMPAT RATUS LIMA PULUH SATU MILIAR LIMA RATUS JUTA RUPIAH)

DALAM RANGKA PENAWARAN UMUM BERKELANJUTAN TERSEBUT, PERSEROAN AKAN MENERBITKAN DAN MENAWARKAN:  
OBLIGASI BERKELANJUTAN III WASKITA KARYA TAHAP III TAHUN 2018  
DENGAN JUMLAH POKOK SEBANYAK-BANYAKNYA SEBESAR RP2.000.000.000.000,- (DUA TRILIUN RUPIAH)  
("OBLIGASI")

Obligasi ini diterbitkan tanpa warkat, kecuali Sertifikat Jumbo Obligasi yang diterbitkan oleh Perseroan atas nama PT Kustodian Sentral Efek Indonesia ("KSEI") sebagai bukti utang untuk kepentingan Pemegang Obligasi. Obligasi ini dijamin secara kesanggupan penuh (*full commitment*) dengan jumlah pokok sebesar Rp1.356.750.000.000,- (satu triliun tiga ratus lima puluh enam miliar tujuh ratus lima puluh juta Rupiah) yang terdiri dari 2 (dua) seri Obligasi dengan rincian sebagai berikut:

- Seri A : Jumlah Pokok Obligasi Seri A yang ditawarkan berjumlah sebesar Rp502.000.000.000 (lima ratus dua miliar Rupiah) dengan tingkat bunga tetap sebesar 9,00% (sembilan koma nol persen) per tahun, berjangka waktu 3 (tiga) tahun sejak Tanggal Emisi.  
Seri B : Jumlah Pokok Obligasi Seri B yang ditawarkan berjumlah sebesar Rp854.750.000.000 (delapan ratus lima puluh empat miliar tujuh ratus lima puluh juta Rupiah) dengan tingkat bunga tetap sebesar 9,75% (sembilan koma tujuh lima persen) per tahun, berjangka waktu 5 (lima) tahun sejak Tanggal Emisi.

Sisa dari jumlah pokok yang ditawarkan sebanyak-banyaknya sebesar Rp643.250.000.000 (enam ratus empat puluh tiga miliar dua ratus lima puluh juta Rupiah) akan dijamin secara kesanggupan terbaik (*best effort*).

Obligasi ini ditawarkan dengan nilai 100% (seratus persen) dari jumlah Pokok Obligasi. Bunga Obligasi dibayarkan setiap triwulan (3 bulan) sesuai dengan Tanggal Pembayaran Bunga Obligasi. Pembayaran Bunga Obligasi pertama akan dilakukan pada tanggal 28 Desember 2018, sedangkan pembayaran Bunga Obligasi terakhir akan dilakukan pada tanggal jatuh tempo masing-masing seri Obligasi yaitu pada tanggal 28 September 2021 untuk Seri A dan 28 September 2023 untuk Seri B. Pembayaran Pokok Obligasi dilakukan secara penuh (*bullet payment*) pada saat tanggal jatuh tempo.

Obligasi Berkelanjutan III Waskita Karya Tahap IV dan/atau tahap-tahap selanjutnya (jika ada) akan ditetapkan kemudian.

#### PENTING UNTUK DIPERHATIKAN

OBLIGASI INI TIDAK DIJAMIN DENGAN JAMINAN KHUSUS, TETAPI DIJAMIN DENGAN SELURUH HARTA KEKAYAAN PERSEROAN, BAIK BARANG BERGERAK MAUPUN BARANG TIDAK BERGERAK, BAIK YANG TELAH ADA MAUPUN YANG AKAN ADA DI KEMUDIAN HARI, MENJADI JAMINAN BAGI PEMEGANG OBLIGASI INI SESUAI DENGAN KETENTUAN DALAM PASAL 1131 DAN 1132 KITAB UNDANG-UNDANG HUKUM PERDATA. HAK PEMEGANG OBLIGASI ADALAH PARIPASSU TANPA HAK PREFEREN DENGAN HAK-HAK KREDITUR PERSEROAN LAINNYA BAIK YANG ADA SEKARANG MAUPUN DIKEMUDIAN HARI, KECUALI HAK-HAK KREDITUR PERSEROAN YANG DIJAMIN SECARA KHUSUS DENGAN KEKAYAAN PERSEROAN BAIK YANG TELAH ADA MAUPUN YANG AKAN ADA DIKEMUDIAN HARI.

PERSEROAN DAPAT MELAKUKAN PEMBELIAN KEMBALI (*BUY BACK*). OBLIGASI DAPAT DITUJUKAN SEBAGAI PELUNASAN ATAU DISIMPAN UNTUK KEMUDIAN DIJUAL KEMBALI DENGAN HARGA PASAR. PEMBELIAN KEMBALI OBLIGASI BARU DAPAT DILAKUKAN 1 (SATU) TAHUN SETELAH TANGGAL PENJATAHAN, PEMBELIAN KEMBALI OBLIGASI (*BUY BACK*) TIDAK DAPAT DILAKUKAN APABILA HAL TERSEBUT MENGAKIBATKAN PERSEROAN TIDAK DAPAT MEMENUHI KETENTUAN-KETENTUAN DALAM PERJANJIAN PERWALIAMANATAN. PEMBELIAN KEMBALI OBLIGASI TIDAK DAPAT DILAKUKAN APABILA PERSEROAN MELAKUKAN KELALAIAN (WANPRESTASI) SEBAGAIMANA DIMAKSUD DALAM PERJANJIAN PERWALIAMANATAN, KECUALI TELAH MEMPEROLEH PERSETUJUAN RUPO. PEMBELIAN KEMBALI OBLIGASI HANYA DAPAT DILAKUKAN OLEH PERSEROAN KEPADA PIHAK YANG TIDAK TERAFILIASI KECUALI AFILIASI TERSEBUT TERJADI KARENA KEPEMILIKAN ATAU PENYERTAAN MODAL PEMERINTAH. RENCANA PEMBELIAN KEMBALI OBLIGASI WAJIB LAPORKAN KEPADA OJK OLEH PERSEROAN PALING LAMBAT 2 (DUA) HARI KERJA SEBELUM PENGUMUMAN RENCANA PEMBELIAN KEMBALI OBLIGASI TERSEBUT DI SURAT KABAR. PEMBELIAN KEMBALI OBLIGASI, BARU DAPAT DILAKUKAN SETELAH PENGUMUMAN RENCANA PEMBELIAN KEMBALI OBLIGASI. PENGUMUMAN TERSEBUT WAJIB DILAKUKAN PALING SEDIKIT MELALUI 1 (SATU) SURAT KABAR HARIAN BERBAHASA INDONESIA YANG BERPEREDARAN NASIONAL PALING LAMBAT 2 (DUA) HARI KALENDER SEBELUM TANGGAL PENAWARAN UNTUK PEMBELIAN KEMBALI DIMULAI.

PERSEROAN HANYA MENERBITKAN SERTIFIKAT JUMBO OBLIGASI YANG DIDAFTARKAN ATAS NAMA PT KUSTODIAN SENTRAL EFEK INDONESIA ("KSEI") DAN AKAN DIDISTRIBUSIKAN DALAM BENTUK ELEKTRONIK YANG DIADMINISTRASIKAN DALAM PENITIPAN KOLEKTIF DI KSEI.

#### RISIKO USAHA UTAMA

RISIKO USAHA UTAMA YANG DIHADAPI PERSEROAN ADALAH RISIKO PEMBAYARAN, YAKNI TERTUNDANYA / TIDAK TERBAYARNYA TAGIHAN PROYEK DARI PEMBERI TUGAS. RISIKO LAIN YANG MUNGKIN DIHADAPI INVESTOR PEMBELI OBLIGASI ADALAH TIDAK LIKUIDNYA OBLIGASI YANG DITAWARKAN PADA PENAWARAN UMUM INI ANTARA LAIN DISEBABKAN KARENA TUJUAN PEMBELIAN OBLIGASI SEBAGAI INVESTASI JANGKA PANJANG.

DALAM RANGKA PENAWARAN UMUM BERKELANJUTAN INI, PERSEROAN TELAH MEMPEROLEH HASIL PEMERINGKATAN ATAS SURAT HUTANG JANGKA PANJANG

DARI  
PT FITCH RATINGS INDONESIA (FITCH):

A-(idn)

(Single A Minus)

KETERANGAN LEBIH LANJUT TENTANG HASIL PEMERINGKATAN TERSEBUT DAPAT DILIHAT PADA BAB I INFORMASI TAMBAHAN

Obligasi yang ditawarkan ini seluruhnya akan dicatatkan pada Bursa Efek Indonesia.

#### PENJAMIN PELAKSANA EMISI OBLIGASI



PT Bahana Sekuritas  
(Terafiliasi)



PT BNI Sekuritas  
(Terafiliasi)



PT Danareksa  
Sekuritas (Terafiliasi)



PT DBS Vickers  
Sekuritas Indonesia



PT Indo Premier Sekuritas



PT Mandiri  
Sekuritas  
(Terafiliasi)

WALI AMANAT  
PT Bank Mega Tbk.

Informasi Tambahan Ringkas ini diterbitkan di Jakarta pada tanggal 14 September 2018

## JADWAL

Tanggal Efektif	:	28 September 2017
Masa Penawaran	:	25 September 2018
Tanggal Penjatahan	:	26 September 2018
Tanggal Distribusi Obligasi secara elektronik	:	28 September 2018
Tanggal Pencatatan pada PT Bursa Efek Indonesia	:	1 Oktober 2018

## PENAWARAN UMUM

### Nama Obligasi

"Obligasi Berkelanjutan III Waskita Karya Tahap III Tahun 2018"

### Jenis Obligasi

Obligasi ini diterbitkan tanpa warkat, kecuali Sertifikat Jumbo Obligasi yang akan diterbitkan Perseroan untuk didaftarkan atas nama KSEI sebagai bukti utang untuk kepentingan Pemegang Obligasi. Obligasi ini didaftarkan atas nama KSEI untuk kepentingan Pemegang Rekening di KSEI yang selanjutnya untuk kepentingan Pemegang Obligasi dan didaftarkan pada tanggal diserahkannya Sertifikat Jumbo Obligasi oleh Perseroan kepada KSEI. Bukti kepemilikan Obligasi bagi Pemegang Obligasi adalah Konfirmasi Tertulis yang diterbitkan oleh KSEI, Perusahaan Efek atau Bank Kustodian.

### Harga Penawaran

100,00% (seratus persen) dari Jumlah Nominal Obligasi.

### Jumlah Pokok, Bunga Obligasi dan Jangka Waktu

Obligasi Berkelanjutan III Tahap III Tahun 2018 ini diterbitkan dengan jumlah pokok sebanyak-banyaknya sebesar Rp2.000.000.000.000 (dua triliun Rupiah), dimana Obligasi ini dijamin secara kesanggupan penuh (*full commitment*) dengan jumlah pokok sebesar Rp1.356.750.000.000- (satu triliun tiga ratus lima puluh enam miliar tujuh ratus lima puluh juta Rupiah) yang terdiri dari 2 (dua) seri Obligasi:

- Seri A : Jumlah Pokok Obligasi Seri A yang ditawarkan berjumlah sebesar Rp502.000.000.000 (lima ratus dua miliar Rupiah) dengan tingkat bunga tetap sebesar 9,00% (sembilan koma nol nol persen) per tahun, berjangka waktu 3 (tiga) tahun sejak Tanggal Emisi.
- Seri B : Jumlah Pokok Obligasi Seri B yang ditawarkan berjumlah sebesar Rp854.750.000.000 (delapan ratus lima puluh empat miliar tujuh ratus lima puluh juta Rupiah) dengan tingkat bunga tetap sebesar 9,75% (sembilan koma tujuh lima persen) per tahun, berjangka waktu 5 (lima) tahun sejak Tanggal Emisi.

Sisa dari jumlah pokok yang ditawarkan sebanyak-banyaknya sebesar Rp643.250.000.000 (enam ratus empat puluh tiga miliar dua ratus lima puluh juta Rupiah) akan dijamin secara kesanggupan terbaik (*best effort*).

Obligasi ini ditawarkan dengan nilai 100% (seratus persen) dari jumlah Pokok Obligasi. Bunga Obligasi dibayarkan setiap triwulanan (3 bulan) sesuai dengan Tanggal Pembayaran Bunga Obligasi. Pembayaran Bunga Obligasi pertama akan dilakukan pada tanggal 28 Desember 2018, sedangkan pembayaran Bunga Obligasi terakhir akan dilakukan pada tanggal jatuh tempo masing-masing seri Obligasi yaitu pada tanggal 28 September 2021 untuk Seri A dan 28 September 2023 untuk Seri B. Pembayaran Pokok Obligasi dilakukan secara penuh (*bullet payment*) pada saat tanggal jatuh tempo.

Jadwal pembayaran Bunga Obligasi Berkelanjutan III Tahap III Tahun 2018 adalah sebagaimana tercantum dalam tabel di bawah ini:

Bunga Ke-	Tanggal Pembayaran Bunga Obligasi Berkelanjutan III Tahap III Tahun 2018	
	Seri A	Seri B
1	28 Desember 2018	28 Desember 2018
2	28 Maret 2019	28 Maret 2019
3	28 Juni 2019	28 Juni 2019
4	28 September 2019	28 September 2019
5	28 Desember 2019	28 Desember 2019
6	28 Maret 2020	28 Maret 2020
7	28 Juni 2020	28 Juni 2020
8	28 September 2020	28 September 2020

Bunga Ke-	Tanggal Pembayaran Bunga Obligasi Berkelanjutan III Tahap III Tahun 2018	
	Seri A	Seri B
9	28 Desember 2020	28 Desember 2020
10	28 Maret 2021	28 Maret 2021
11	28 Juni 2021	28 Juni 2021
12	28 September 2021	28 September 2021
13		28 Desember 2021
14		28 Maret 2022
15		28 Juni 2022
16		28 September 2022
17		28 Desember 2022
18		28 Maret 2023
19		28 Juni 2023
20		28 September 2023

### Penggunaan Dana

Seluruh dana yang diperoleh dari hasil Penawaran Umum Obligasi ini, setelah dikurangi biaya-biaya Emisi, akan digunakan seluruhnya untuk modal kerja Perseroan dalam pekerjaan Konstruksi Bangunan Sipil, Gedung dan EPC. Diantaranya pembelian bahan konstruksi, biaya peralatan, biaya subkontraktor serta upah tenaga kerja.

### Jaminan

Obligasi ini tidak dijamin dengan jaminan khusus, tetapi dijamin dengan seluruh harta kekayaan Perseroan, baik barang bergerak maupun barang tidak bergerak, baik yang telah ada maupun yang akan ada di kemudian hari, menjadi jaminan bagi pemegang Obligasi ini sesuai dengan ketentuan dalam pasal 1131 dan 1132 kitab undang-undang hukum perdata. Hak pemegang Obligasi adalah paripassu tanpa hak preferen dengan hak-hak kreditur Perseroan lainnya baik yang ada sekarang maupun dikemudian hari, kecuali hak-hak kreditur Perseroan yang dijamin secara khusus dengan kekayaan Perseroan baik yang telah ada maupun yang akan ada dikemudian hari.

### Pembelian Kembali

Perseroan dapat melakukan pembelian kembali (*buy back*). Obligasi dapat ditujukan sebagai pelunasan atau disimpan untuk kemudian dijual kembali dengan harga pasar. Pembelian kembali Obligasi baru dapat dilakukan 1 (satu) tahun setelah Tanggal Penjatahan, pembelian kembali Obligasi (*buy back*) tidak dapat dilakukan apabila hal tersebut mengakibatkan Perseroan tidak dapat memenuhi ketentuan-ketentuan dalam Perjanjian Perwaliamanatan. Pembelian kembali Obligasi tidak dapat dilakukan apabila Perseroan melakukan kelalaian (*wanprestasi*) sebagaimana dimaksud dalam Perjanjian Perwaliamanatan, kecuali telah memperoleh persetujuan RUPO. Pembelian kembali Obligasi hanya dapat dilakukan oleh Perseroan kepada pihak yang tidak terafiliasi kecuali Afiliasi tersebut terjadi karena kepemilikan atau penyertaan modal Pemerintah. Rencana pembelian kembali Obligasi wajib dilaporkan kepada OJK oleh Perseroan paling lambat 2 (dua) Hari Kerja sebelum pengumuman rencana pembelian kembali Obligasi tersebut di surat kabar. Pembelian kembali Obligasi, baru dapat dilakukan setelah pengumuman rencana pembelian kembali Obligasi. Pengumuman tersebut wajib dilakukan paling sedikit melalui 1 (satu) surat kabar harian berbahasa Indonesia yang berperedaran nasional paling lambat 2 (dua) Hari Kalender sebelum tanggal penawaran untuk pembelian kembali dimulai.

### Penyisihan Dana Pelunasan Pokok Obligasi

Perseroan tidak menyelenggarakan penyisihan dana untuk Obligasi ini dengan pertimbangan untuk mengoptimalkan penggunaan dana hasil Penawaran Umum Obligasi ini sesuai dengan tujuan rencana penggunaan dana hasil Penawaran Umum Obligasi.

### Cara Dan Tempat Pelunasan Pokok Obligasi Dan Pembayaran Bunga Obligasi

Pelunasan Pokok Obligasi dan pembayaran Bunga Obligasi akan dilakukan oleh KSEI selaku Agen Pembayaran atas nama Perseroan kepada Pemegang Obligasi yang menyerahkan konfirmasi kepemilikan Obligasi sesuai dengan syarat-syarat dan ketentuan-ketentuan yang diatur dalam Perjanjian Agen Pembayaran kepada Pemegang Obligasi melalui Pemegang Rekening di KSEI sesuai dengan jadwal waktu pembayaran masing-masing sebagaimana yang telah ditentukan. Bilamana tanggal pembayaran jatuh pada bukan Hari Bursa, maka pembayaran akan dilakukan pada Hari Bursa berikutnya.

## RENCANA PENGGUNAAN DANA

Seluruh dana yang diperoleh dari hasil Penawaran Umum Obligasi ini, setelah dikurangi biaya-biaya Emisi, akan digunakan seluruhnya untuk modal kerja Perseroan dalam pekerjaan Konstruksi Bangunan Sipil, Gedung dan EPC. Diantaranya pembelian bahan konstruksi, biaya peralatan, biaya subkontraktor serta upah tenaga kerja.

## IKHTISAR DATA KEUANGAN PENTING

Tabel berikut ini menggambarkan ikhtisar data keuangan penting Perseroan yang angka-angkanya berasal dari dan dihitung berdasarkan laporan keuangan konsolidasian Perseroan dan Entitas Anak untuk tahun-tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2017 dan 2016 serta laporan keuangan konsolidasian Perseroan dan Entitas Anak untuk periode 6 (enam) bulan yang berakhir pada tanggal 30 Juni 2018.

Laporan keuangan konsolidasian Perseroan dan Entitas Anak untuk tahun yang berakhir tanggal 31 Desember 2017 telah diaudit oleh Kantor Akuntan Publik (KAP) Satrio Bing Eny & Rekan, auditor independen, berdasarkan standar *auditing* yang ditetapkan oleh IAPI dengan opini tanpa modifikasian untuk semua hal yang material.

Laporan keuangan konsolidasian Perseroan dan Entitas Anak untuk tahun yang berakhir tanggal 31 Desember 2016 telah diaudit oleh Kantor Akuntan Publik (KAP) Amir Abadi Jusuf, Aryanto, Mawar & Rekan (*Member Firm of RSM International*), auditor independen, berdasarkan standar *auditing* yang ditetapkan oleh IAPI dengan opini tanpa modifikasian untuk semua hal yang material.

Laporan keuangan konsolidasian Perseroan dan Entitas Anak untuk periode 6 (enam) bulan yang berakhir pada tanggal 30 Juni 2018 tidak diaudit.

### LAPORAN LABA RUGI KONSOLIDASIAN

Keterangan	30 Juni		31 Desember	
	2018*	2017*	2017	2016
Pendapatan Usaha	22.899.801	15.548.068	45.212.898	23.788.323
Beban Pokok Pendapatan	(18.171.063)	(12.858.395)	(35.749.365)	(19.820.484)
<b>Laba Bruto</b>	<b>4.728.737</b>	<b>2.689.672</b>	<b>9.463.532</b>	<b>3.967.839</b>
Beban Penjualan	(17.586)	(15.431)	(37.297)	(33.153)
Beban Umum dan Administrasi	(574.446)	(370.573)	(2.066.601)	(755.130)
Beban Pajak Final	(757.062)	(175.867)	(1.434.640)	(324.304)
Pendapatan Bunga	767.257	236.498	333.912	187.483
Keuntungan (Kerugian) Selisih Kurs - Bersih	12.995	(1.060)	290	(732)
Keuntungan Penjualan Aset Tetap				
Selisih Penilaian Properti Investasi				
Pendapatan Lain-lain	1.778.861	231.831	437.854	147.475
Beban Lain-lain	(93.148)	(151.988)	(170.448)	(43.695)
<b>Laba Sebelum Beban Keuangan, Bagian Laba (rugi) Bersih Entitas Asosiasi dan Ventura Bersama</b>	<b>5.845.606</b>	<b>2.443.079</b>	<b>6.526.601</b>	<b>3.145.783</b>
Beban Keuangan	(1.363.044)	(880.739)	(1.932.084)	(982.836)
Bagian Laba (Rugi) Bersih Entitas Asosiasi dan Ventura Bersama	35.992	26.408	26.129	(7.357)
<b>Laba Sebelum Pajak</b>	<b>4.518.554</b>	<b>1.589.109</b>	<b>4.620.646</b>	<b>2.155.590</b>
Beban Pajak Penghasilan	(580.224)	(162.926)	(419.073)	(342.520)
<b>Laba Periode Berjalan</b>	<b>3.938.329</b>	<b>1.426.182</b>	<b>4.201.572</b>	<b>1.813.070</b>
<b>PENGHASILAN KOMPREHENSIF LAIN</b>				
<b>Pos-pos yang Tidak Akan Direklasifikasi ke Laba Rugi</b>				
Surplus Revaluasi Aset Tetap	-	2.475	2.317	(4.510)
Pengukuran Kembali Program Imbalan Pasti – Bersih	-	(5.461)	(30.389)	4.350
<b>Pos-pos yang akan Direklasifikasikan Kemudian ke Laba Rugi</b>				
Selisih Kurs Penjabaran Laporan Keuangan dalam Valuta Asing	17.289	(1.937)	3.281	(3.726)
Penghasilan Komprehensif Lain Periode Berjalan	17.289	(4.923)	(24.790)	(3.885)
<b>TOTAL LABA KOMPREHENSIF PADA PERIODE BERJALAN</b>	<b>3.955.619</b>	<b>1.421.258</b>	<b>4.176.782</b>	<b>1.809.183</b>
<b>LABA YANG DAPAT DIATRIBUSIKAN KEPADA:</b>				
Pemilik Entitas Induk	2.990.180	1.281.933	3.881.711	1.713.261
Kepentingan Non-Pengendali	948.149	144.249	319.860	99.808
<b>LABA PERIODE BERJALAN</b>	<b>3.938.329</b>	<b>1.426.182</b>	<b>4.201.572</b>	<b>1.813.069</b>
<b>LABA KOMPREHENSIF YANG DAPAT DIATRIBUSIKAN</b>				

(dalam Jutaan Rupiah)

Keterangan	30 Juni		31 Desember	
	2018*	2017*	2017	2016
<b>KEPADA</b>				
Pemilik Entitas Induk	3.007.469	1.277.009	3.856.921	1.709.375
Kepentingan Non-Pengendali	948.149	144.249	319.860	99.808
<b>JUMLAH LABA KOMPREHENSIF PADA PERIODE BERHALAN</b>	<b>3.955.619</b>	<b>1.412.258</b>	<b>4.176.782</b>	<b>1.809.183</b>
<b>Laba per Saham:</b>				
Dasar	221	94,44	284	147
Dilusian	-	-	284	147

\*tidak diaudit

**LAPORAN POSISI KEUANGAN KONSOLIDASIAN**

(dalam Jutaan Rupiah)

Keterangan	30 Juni*	31 Desember	
	2018	2017	2016
<b>ASET</b>			
<b>ASET LANCAR</b>			
Kas dan Setara Kas	7.625.776	6.088.963	10.655.996
Investasi Jangka Pendek	8.448	8.448	8.448
Piutang Usaha - Bersih			
Pihak Berelasi	3.822.238	1.166.833	3.435.212
Pihak Ketiga	1.340.504	704.235	882.248
Piutang Retensi - Bersih			
Pihak Berelasi	809.013	510.270	376.206
Pihak Ketiga	546.011	540.662	590.491
Piutang Lain-lain lancar - Bersih			
Pihak Berelasi	4.945.674	17.413.947	2.777.924
Pihak Ketiga	4.056.946	7.606.714	2.839.950
Piutang Ventura Bersama	3.597.948	1.011.053	745.981
Persediaan	4.859.558	3.235.501	2.556.732
Tagihan Bruto Kepada Pengguna Jasa			
Pihak Berelasi	27.084.160	17.413.947	-
Pihak Ketiga	9.079.511	7.606.714	5.485.823
Aset Keuangan Atas Proyek Konsesi Bagian Lancar	11.289	9.175	-
Pajak Dibayar Dimuka	3.931.503	2.174.281	1.159.443
Uang Muka dan Biaya Dibayar Dimuka	1.816.993	1.756.789	2.706.957
Aset Keuangan Dimiliki Hingga Jatuh Tempo	-	-	-
<b>Total Aset Lancar</b>	<b>73.535.580</b>	<b>52.427.017</b>	<b>39.707.390</b>
<b>ASET TIDAK LANCAR</b>			
Investasi Pada Entitas Asosiasi dan Ventura Bersama	4.559.137	3.449.338	2.070.701
Piutang Usaha Tidak Lancar Kepada Pihak Berelasi - Bersih	-	-	180.002
Piutang Lain-lain Tidak Lancar			
Pihak Berelasi	34.905	-	138.110
Pihak Ketiga	40.363	40.363	163.752
Tagihan Bruto kepada Pengguna Jasa Bagian Tidak Lancar			
Pihak Berelasi	-	-	1.424.498
Pihak Ketiga	-	-	713.420
Properti Investasi	66.546	66.546	53.411
Investasi Jangka Panjang Lainnya	287.622	287.622	548.404
Aset Tetap - Bersih	5.443.780	4.742.288	3.275.335
Goodwill	1.995.908	2.235.780	1.710.769
Aset Tak Berwujud - Hak Penggunaan Jalan Tol	30.512.522	33.932.685	11.153.744
Asek Keuangan atas Proyeksi Konsesi	362.497	345.604	-
Aset Pajak Tangguhan	43.924	43.924	195.138
Aset Lain-lain	721.203	324.593	98.338
<b>Total Aset Tidak Lancar</b>	<b>44.068.612</b>	<b>45.468.743</b>	<b>21.725.622</b>
<b>Total Aset</b>	<b>117.604.192</b>	<b>97.895.761</b>	<b>61.433.012</b>
<b>LIABILITAS DAN EKUITAS</b>			
<b>LIABILITAS JANGKA PENDEK</b>			
Utang Bank Jangka Pendek			
Pihak Berelasi	16.885.736	16.641.611	6.799.481
Pihak Ketiga	12.038.252	7.649.864	5.263.566
Utang Lembaga Keuangan Non-Bank Bagian Jangka Pendek	1.293.892	1.588.725	3.281.288
Utang Usaha	13.560.121	-	-
Pihak Berelasi	-	938.630	3.183.979
Pihak Ketiga	-	13.159.552	4.177.716
Utang Bruto Subkontraktor	10.020.260	-	-

(dalam Jutaan Rupiah)

Keterangan	30 Juni*	31 Desember	
	2018	2017	2016
Pihak Berelasi	-	59.008	341.533
Pihak Ketiga	-	9.968.529	6.949.906
Biaya yang Masih Harus Dibayar	815.020	513.240	251.301
Utang Pajak	1.446.923	227.790	409.815
Uang Muka Kontrak Jangka Pendek	295.524	233.521	557.260
Utang Bunga	-	-	-
Utang Bank Jangka Panjang yang Jatuh Tempo dalam Setahun	-	5.392	5.392
Utang Pembelian Aset Tetap Bagian Jangka Pendek	264	237	224
Liabilitas Jangka Pendek Lainnya	2.768.409	1.323.095	239.294
<b>Total Liabilitas Jangka Pendek</b>	<b>59.124.406</b>	<b>52.309.197</b>	<b>31.460.755</b>
<b>LIABILITAS JANGKA PANJANG</b>			
Utang Bank Jangka Panjang			
Pihak Berelasi	7.942.037	5.454.775	4.002.281
Pihak Ketiga	5.143.786	3.210.730	145.607
Utang Ventura Bersama Jangka Panjang	2.937.689	694.718	-
Utang Lembaga Keuangan Non-Bank Bagian Jangka Panjang	165.665	304.347	175.000
Utang Muka Kontrak Jangka Panjang			
Pihak Berelasi	45.129	88.166	219.672
Pihak Ketiga	354.435	459.420	1.058.643
Liabilitas Pajak Tangguhan	5.221	43.053	8.611
Utang Pajak Jangka Panjang	1.542.102	1.067.591	-
Utang Lain-lain Jangka Panjang			
Pihak Berelasi	-	584.561	854
Pihak Ketiga	1.458.325	1.754.631	1.953.200
Utang Obligasi - Bersih	12.495.518	9.045.261	5.567.525
Utang Pembelian Aset Tetap Bagian Jangka Panjang	44	240	305
Liabilitas Imbalan Kerja	152.190	124.239	67.340
<b>Total Liabilitas Jangka Panjang</b>	<b>32.242.146</b>	<b>22.831.738</b>	<b>13.199.038</b>
<b>Total Liabilitas</b>	<b>91.366.552</b>	<b>75.140.936</b>	<b>44.659.793</b>
<b>EKUITAS</b>			
Modal Saham			
Modal Saham - Nilai Nominal Rp100 per Saham pada 30 September 2017 dan 31 Desember 2016 dan 2015			
Modal Dasar - 1 Saham Seri A Dwi Warna dan 25.999.999 Saham Seri B pada 30 September 2017 dan 31 Desember 2016 dan 2017			
Modal Ditempatkan dan Disetor Penuh - 1 Saham Seri A Dwi Warna dan 13.573.709.450 dan 13.573.654.550 dan 13.572.493.310 Saham Seri B pada 30 September 2017, 31 Desember 2016 dan 2015	1.375.390	1.357.390	1.357.365
Tambahan Modal Disetor	5.502.593	5.467.018	5.882.677
Saldo Laba			
Telah Ditentukan Penggunaannya	1.583.494	920.938	578.286
Belum Ditentukan Penggunaannya	7.763.460	5.760.143	2.755.876
Komponen Ekuitas Lainnya	499.881	500.948	495.349
<b>Jumlah Ekuitas yang Dapat Diatribusikan Kepada Pemilik Entitas Induk</b>	<b>16.706.827</b>	<b>14.006.438</b>	<b>11.069.553</b>
Kepentingan Non-Pengendali	9.530.813	8.748.386	5.703.665
<b>Total Ekuitas</b>	<b>26.237.640</b>	<b>22.754.825</b>	<b>16.773.218</b>
<b>Total Liabilitas dan Ekuitas</b>	<b>117.604.192</b>	<b>97.895.761</b>	<b>61.433.011</b>

\*tidak diaudit

**RASIO-RASIO KEUANGAN POKOK**

Keterangan	30 Juni*	31 Desember	
	2018	2017	2016
Rasio Pertumbuhan			
Total Aset	20,13	59,35	102,69
Total Liabilitas	21,59	68,28	116,74
Total Ekuitas	15,31	35,60	72,84
Pendapatan Usaha	68,20	90,06	68,08
Laba Rugi Komprehensif	270,95	130,9	15,45
Rasio Profitabilitas			
Marjin Laba Bruto	20,65	20,93	16,68
Marjin EBITDA	30,62	18,83	15,61
Rasio laba (rugi) tahun berjalan terhadap pendapatan (%)	17,20	9,29	7,61
Rasio laba (rugi) tahun berjalan terhadap total aset (%) (disetahunkan)	6,43	4,29	3,95

Keterangan	30 Juni*	31 Desember	
	2018	2017	2016
Rasio laba (rugi) tahun berjalan terhadap total ekuitas (%) (disetahunkan)	28,80	18,46	13,7
Rasio Likuiditas			
Rasio kas (x)	0,13	0,12	0,34
Rasio Lancar (x)	1,24	1,00	1,26
EBITDA terhadap beban bunga (x)	5,41	4,41	3,78
Rasio Solvabilitas			
Rasio liabilitas terhadap ekuitas (x)	3,48	3,30	2,66
Rasio liabilitas terhadap total aset (x)	0,78	0,77	0,73
Pinjaman berbunga terhadap ekuitas (x)	2,13	1,93	1,5
Pinjaman berbunga terhadap EBITDA (x)	7,98	5,16	6,8

\*tidak diaudit

Perseroan memiliki sejumlah rasio yang dipersyaratkan dalam perjanjian kreditnya, yaitu:

#### Tingkat Persyaratan Rasio Dalam Perjanjian Utang

Keterangan	Persyaratan Kredit
<b>PT Bank Negara Indonesia</b>	
Current ratio	Minimum 1x
DER	Maksimal 4x
Debt Service Coverage Ratio ("DSCR")	Minimum 100%
<b>PT Bank Mandiri (Persero) Tbk</b>	
<b>KMK 1</b>	
Current ratio	Minimum 1x
DER	Maksimal 3x
Debt Service Coverage Ratio ("DSCR")	Minimum 100%
<b>KMK 2</b>	
Current ratio	Minimum 1x
DER	Maksimal 3x
DSCR	Minimum 100%
<b>KMK 3</b>	
Current ratio	Minimum 1x
DER	Maksimal 3x
DSCR	Minimum 100%
<b>PT BPD Jabar dan Banten Tbk</b>	
Current ratio	Minimum 1x
DER	Maksimal 3x
DSCR	Minimum 150%
<b>PT Bank Panin Tbk</b>	
Current ratio	Minimum 1x
DER	Maksimal 3x
ISCR	Minimum 200%
<b>PT Bank BRI (Persero) Tbk</b>	
Current ratio	Minimum 1x
DER	Maksimal 5,67x
<b>PT Bank Syariah Mandiri Tbk</b>	
Current ratio	Minimum 1x
DER	Maksimal 3x
<b>PT Bank UOB Indonesia</b>	
Current ratio	Minimal 1x
DER	Maksimal 3x
DSCR	Minimum 150%
<b>PT Bank of Tokyo-Mitsubishi UFJ, Ltd.</b>	
Current ratio	Minimal 1x
DER	Maksimal 3x
ISCR	Minimal 150%
<b>PT Bank BNI Syariah</b>	
Current ratio	Minimal 1x
DER	Maksimal 4x

Keterangan	Persyaratan Kredit
<b>PT Bank Maybank Indonesia, Tbk</b>	
Current ratio	Minimal 1x
DER	Maksimal 3x
DSCR	Minimal 100%
<b>PT Bank Sumitomo Mitsui Indonesia</b>	
Current ratio	Minimal 1x
DER	Maksimal 3x
DSCR	Minimal 100%

Tidak terdapat rasio keuangan yang melampaui sesuai yang dipersyaratkan dalam perjanjian utang Perseroan.

### PENJAMINAN EMISI OBLIGASI

Berdasarkan persyaratan dan ketentuan-ketentuan yang tercantum di dalam Akta Perjanjian Penjaminan Emisi Obligasi Berkelanjutan III Waskita Karya Tahap III Tahun 2018 No.46 tanggal 13 September 2018 yang dibuat di hadapan Fathiah Helmi, S.H., Notaris di Jakarta, Penjamin Pelaksana Emisi Obligasi dan para Penjamin Emisi Obligasi yang namanya tercantum di bawah ini telah menyetujui untuk menawarkan kepada masyarakat Obligasi Berkelanjutan III Waskita Karya Tahap III Tahun 2018 dengan jumlah pokok sebanyak-banyaknya sebesar Rp2.000.000.000.000 (dua triliun Rupiah), dimana Obligasi ini dijamin secara kesanggupan penuh (*full commitment*) dengan jumlah pokok sebesar Rp1.356.750.000.000- (satu triliun tiga ratus lima puluh enam miliar tujuh ratus lima puluh juta Rupiah) yang terdiri dari 2 (dua) seri Obligasi.

Susunan dan jumlah porsi serta persentase dari Penjamin Pelaksana Emisi Obligasi serta Penjamin Emisi Obligasi adalah sebagai berikut:

No.	Penjamin Pelaksana Emisi Obligasi	Seri A (Rp) Miliar	Seri B (Rp) Miliar	Total Penjaminan (Rp) Miliar	(%)
1.	PT Bahana Sekuritas	50	153	203	14,96
2.	PT BNI Sekuritas	201	251	452	33,31
3.	PT Danareksa Sekuritas	157	25,75	182,75	13,48
4.	PT Mandiri Sekuritas	30	230	260	19,16
5.	PT DBS Vickers Sekuritas Indonesia	31	10	41	3,02
6.	PT Indo Premier Sekuritas	33	185	218	16,07
<b>Jumlah</b>		<b>502</b>	<b>854,75</b>	<b>1.356,75</b>	<b>100</b>

Sisa dari jumlah pokok yang ditawarkan sebanyak-banyaknya sebesar Rp643.250.000.000 (enam ratus empat puluh tiga miliar dua ratus lima puluh juta Rupiah) akan dijamin secara kesanggupan terbaik (*best effort*).

Pihak yang bertindak sebagai Manajer Penjatahan atas Penawaran Umum Obligasi Berkelanjutan III Waskita Karya Tahap III Tahun 2018 adalah DBS Vickers Sekuritas Indonesia.

PT Bahana Sekuritas, PT BNI Sekuritas, PT Danareksa Sekuritas dan PT Mandiri Sekuritas sebagai Penjamin Pelaksana Emisi Efek adalah pihak yang Terafiliasi secara tidak langsung dengan Perseroan melalui kepemilikan saham oleh Negara Republik Indonesia sebagaimana didefinisikan dalam UUPM, sedangkan PT DBS Vickers Sekuritas Indonesia dan PT Indo Premier Sekuritas tidak mempunyai hubungan afiliasi dengan Perseroan baik langsung maupun tidak langsung sebagaimana didefinisikan dalam UUPM.

### TATA CARA PEMESANAN OBLIGASI

#### 1. Pemesan Yang Berhak

Perorangan warga negara Indonesia dan perorangan warga negara asing dimanapun mereka bertempat tinggal, serta lembaga/badan hukum Indonesia ataupun asing dimanapun mereka berkedudukan yang berhak membeli Obligasi sesuai dengan ketentuan-ketentuan yurisdiksi setempat.

#### 2. Pemesanan Pembelian Obligasi

Pemesanan pembelian Obligasi dilakukan dengan menggunakan Formulir Pemesanan Pembelian Obligasi ("FPPO") yang dicetak untuk keperluan ini yang dapat diperoleh di kantor Penjamin Emisi Obligasi sebagaimana tercantum dalam Bab X pada Informasi Tambahan, dan pemesanan yang telah diajukan tidak

dapat dibatalkan oleh pemesan. Pemesanan pembelian Obligasi yang dilakukan menyimpang dari ketentuan-ketentuan tersebut di atas tidak dilayani.

Formulir Pemesanan Pembelian Obligasi (FPPO) dapat diperoleh dari para Penjamin Emisi Obligasi atau Agen Penjualan, yaitu para Perantara Pedagang Efek yang menjadi anggota Bursa Efek Indonesia sebagaimana tercantum pada Bab X Informasi Tambahan. Pemesanan Pembelian Obligasi dilakukan dengan menggunakan FPPO yang dikeluarkan oleh Penjamin Emisi Obligasi yang dibuat dalam 5 (lima) rangkap. Pemesanan Pembelian Obligasi yang dilakukan menyimpang dari ketentuan-ketentuan tersebut di atas tidak dilayani.

Pemesanan wajib diterima oleh Manajer Penjatahan apabila telah memenuhi persyaratan sebagai berikut:

1. Pemesanan dilakukan dengan menggunakan formulir pemesanan asli; dan
2. Pemesanan disampaikan melalui perusahaan efek yang menjadi anggota sindikasi penjaminan emisi efek dan/atau agen penjualan efek.

### **3. Jumlah Minimum Pemesanan**

Pemesanan Pembelian Obligasi harus dilakukan dalam jumlah sebesar Rp5.000.000,- (lima juta Rupiah) atau kelipatannya.

### **4. Masa Penawaran Umum**

Masa Penawaran Umum berlangsung pada tanggal 25 September 2018 yang dibuka pada pukul 09.00 WIB dan ditutup pada pukul 16.00 WIB.

### **5. Pendaftaran Obligasi ke Dalam Penitipan Kolektif**

Obligasi yang ditawarkan oleh Perseroan melalui Penawaran Umum ini didaftarkan pada PT Kustodian Sentral Efek Indonesia ("KSEI") berdasarkan Perjanjian Tentang Pendaftaran Obligasi di KSEI yang ditandatangani antara Perseroan dengan KSEI. Dengan didaftarkan Obligasi tersebut di KSEI maka atas Obligasi yang ditawarkan berlaku ketentuan sebagai berikut:

1. Perseroan tidak menerbitkan Obligasi dalam bentuk sertifikat atau warkat kecuali Sertifikat Jumbo Obligasi yang diterbitkan untuk didaftarkan atas nama KSEI untuk kepentingan Pemegang Obligasi. Obligasi akan diadministrasikan secara elektronik dalam Penitipan Kolektif di KSEI. Selanjutnya Obligasi hasil Penawaran Umum akan dikreditkan ke dalam rekening Efek selambat-lambatnya pada Tanggal Emisi yaitu tanggal 28 September 2018. KSEI akan menerbitkan Konfirmasi Tertulis kepada Perusahaan Efek atau Bank Kustodian sebagai tanda bukti pencatatan Obligasi dalam Rekening Efek di KSEI. Konfirmasi Tertulis tersebut merupakan bukti kepemilikan yang sah atas Obligasi yang tercatat dalam Rekening Efek;
2. Pengalihan kepemilikan atas Obligasi dilakukan dengan pemindahbukuan antar Rekening Efek di KSEI, yang selanjutnya akan dikonfirmasi kepada Pemegang Rekening;
3. Pemegang Obligasi yang tercatat dalam Rekening Efek merupakan Pemegang Obligasi yang berhak atas pembayaran Bunga Obligasi, pelunasan Pokok Obligasi, memberikan suara dalam RUPU serta hak-hak lainnya yang melekat pada Obligasi;

Pembayaran Bunga Obligasi dan pelunasan jumlah Pokok Obligasi akan dibayarkan oleh KSEI selaku Agen Pembayaran atas nama Perseroan kepada Pemegang Obligasi melalui Pemegang Rekening sesuai dengan jadwal pembayaran Bunga Obligasi maupun pelunasan Pokok Obligasi yang ditetapkan dalam Perjanjian Perwaliamanatan dan/atau Perjanjian Agen Pembayaran. Pemegang Obligasi yang berhak atas Bunga Obligasi yang dibayarkan pada periode pembayaran Bunga Obligasi yang bersangkutan adalah yang namanya tercatat dalam Daftar Pemegang Obligasi pada 4 (empat) Hari Bursa sebelum Tanggal Pembayaran Bunga Obligasi, kecuali ditentukan lain oleh KSEI atau peraturan perundang-undangan yang berlaku;

4. Hak untuk menghadiri RUPU dilaksanakan oleh Pemegang Obligasi dengan menyerahkan KTUR asli yang diterbitkan oleh KSEI kepada Wali Amanat. KSEI akan membekukan seluruh Obligasi yang disimpan di KSEI sehingga Obligasi tersebut tidak dapat dialihkan/dipindahbukukan sejak 3 (tiga) Hari Bursa sebelum tanggal penyelenggaraan RUPU (R-3) sampai dengan tanggal berakhirnya RUPU yang dibuktikan dengan adanya pemberitahuan dari Wali Amanat;
5. Pihak-pihak yang hendak melakukan pemesanan Obligasi wajib membuka Rekening Efek di Perusahaan Efek atau Bank Kustodian yang telah menjadi pemegang Rekening Efek di KSEI.

## 6. Tempat Pengajuan Pemesanan Pembelian Obligasi

Selama Masa Penawaran Umum, pemesan harus melakukan pemesanan pembelian Obligasi dengan mengajukan FPPO selama jam kerja yang umum berlaku kepada para Penjamin Emisi Obligasi, sebagaimana dimuat dalam Bab Penyebarluasan Informasi Tambahan Dan Formulir Pemesanan Pembelian Obligasi pada Informasi Tambahan ini, pada tempat dimana Pemesan memperoleh Informasi Tambahan dan FPPO.

## 7. Bukti Tanda Terima Pemesanan Pembelian Obligasi

Para Penjamin Emisi Obligasi atau Agen Penjualan yang menerima pengajuan pemesan pembelian Obligasi akan menyerahkan kembali kepada Pemesan 1 (satu) tembusan FPPO yang telah ditandatangani sebagai tanda terima pengajuan pemesanan pembelian Obligasi. Bukti tanda terima pemesanan pembelian Obligasi bukan merupakan jaminan dipenuhinya pemesanan.

## 8. Penjatahan Obligasi

Penjatahan akan dilakukan sesuai dengan Peraturan No.IX.A.7 Lampiran Keputusan Ketua Bapepam dan LK No.Kep-691/BL/2011 tanggal 30 Desember 2011 tentang Pemesanan dan Penjatahan Efek Dalam Penawaran Umum. Apabila jumlah keseluruhan Obligasi yang dipesan melebihi jumlah Obligasi yang ditawarkan, maka penjatahan akan ditentukan oleh kebijaksanaan masing-masing Penjamin Emisi Obligasi sesuai dengan porsi penjaminannya masing-masing. Tanggal Penjatahan adalah tanggal 26 September 2018.

Setiap Pihak dilarang baik langsung maupun tidak langsung untuk mengajukan lebih dari satu pemesanan Obligasi untuk Penawaran Umum ini. Dalam hal terjadi kelebihan pemesanan Obligasi dan terbukti bahwa Pihak tertentu mengajukan pemesanan Obligasi melalui lebih dari satu formulir pemesanan untuk Penawaran Umum ini, baik secara langsung maupun tidak langsung, maka untuk tujuan penjatahan Manajer Penjatahan hanya dapat mengikutsertakan satu formulir pemesanan Obligasi yang pertama kali diajukan oleh pemesan yang bersangkutan.

Penjamin Pelaksana Emisi Obligasi akan menyampaikan Laporan Hasil Penawaran Umum kepada Otoritas Jasa Keuangan paling lambat 5 (lima) Hari Kerja setelah tanggal penjatahan sesuai dengan Peraturan No.IX.A.2 tentang Tata Cara Pendaftaran Dalam Rangka Penawaran Umum.

Manajer Penjatahan, dalam hal ini adalah PT DBS Vickers Sekuritas Indonesia, akan menyampaikan Laporan Hasil Pemeriksaan Akuntan kepada Otoritas Jasa Keuangan mengenai kewajaran dari pelaksanaan penjatahan dengan berpedoman pada Peraturan No. VIII.G.12 tentang Pedoman Pemeriksaan Oleh Akuntan Atas Pemesanan dan Penjatahan Efek atau Pembagian Saham Bonus dan Peraturan No. IX.A.7 Lampiran Keputusan Ketua Bapepam No.Kep-691/BL/2011 tanggal 30 Desember 2011 tentang Pemesanan dan Penjatahan Efek Dalam Penawaran Umum; paling lambat 30 hari setelah berakhirnya masa Penawaran Umum.

## 9. Pembayaran Pemesanan Pembelian Obligasi

Setelah menerima pemberitahuan hasil penjatahan Obligasi, Pemesan harus segera melaksanakan pembayaran yang dapat dilakukan secara tunai atau transfer yang ditujukan kepada Penjamin Emisi Obligasi tempat mengajukan pemesanan. Dana tersebut harus sudah efektif pada rekening para Penjamin Pelaksana Emisi Obligasi, selambat-lambatnya pada tanggal 28 September 2018 (*in good funds*) ditujukan pada rekening di bawah ini:

**PT Bahana Sekuritas**  
Bank: CIMB Niaga  
Cabang: Graha CIMB Niaga  
No. rek. : 800029698900  
a.n. PT Bahana Sekuritas

**PT BNI Sekuritas**  
Bank: BNI  
Cabang: Mega Kuningan  
No. rek. : 014-003-4143  
a.n. PT BNI Sekuritas

**PT Danareksa Sekuritas**  
Bank: Mandiri  
Cabang: Sabang  
No. rek. :  
103-0006607739  
a.n. PT Danareksa Sekuritas

**PT DBS Vickers Sekuritas Indonesia**  
Bank: DBS Indonesia  
Cabang: Mega Kuningan, Jakarta  
No. rek. : 332.003.4016  
a.n. PT DBS Vickers Sekuritas Indonesia

**PT Indo Premier Sekuritas**  
Bank: Bank Permata  
Cabang: Sudirman Jakarta  
No. rek. : 0701254783  
a.n. PT Indo Premier Sekuritas

**PT Mandiri Sekuritas**  
Bank: Permata Syariah  
Cabang: Jakarta Pondok Indah  
No. rek. : 00971134003  
a.n. PT Mandiri Sekuritas

Semua biaya atau provisi bank ataupun biaya transfer merupakan beban Pemesan. Pemesanan akan dibatalkan jika persyaratan pembayaran tidak dipenuhi.

#### 10. Distribusi Obligasi Secara Elektronik

Distribusi Obligasi secara elektronik akan dilakukan pada tanggal 28 September 2018, Perseroan wajib menerbitkan Sertifikat Jumbo Obligasi untuk diserahkan kepada KSEI dan memberi instruksi kepada KSEI untuk mengkreditkan Obligasi pada Rekening Efek Penjamin Pelaksana Emisi Obligasi di KSEI. Dengan telah dilaksanakannya instruksi tersebut, maka pendistribusian Obligasi semata-mata menjadi tanggung jawab Penjamin Pelaksana Emisi Obligasi dan KSEI.

Segera setelah Obligasi diterima oleh Penjamin Pelaksana Emisi Obligasi, selanjutnya Penjamin Pelaksana Emisi Obligasi memberi instruksi kepada KSEI untuk memindahbukukan Obligasi dari Rekening Efek milik Penjamin Pelaksana Emisi Obligasi ke dalam Rekening Efek Penjamin Emisi Obligasi sesuai dengan bagian penjaminan masing-masing. Dengan telah dilaksanakannya pendistribusian Obligasi kepada Penjamin Emisi Obligasi maka tanggung jawab pendistribusian Obligasi semata-mata menjadi tanggung jawab Penjamin Emisi Obligasi yang bersangkutan.

#### 11. Lain-lain

Penjamin Pelaksana Emisi Obligasi berhak untuk menerima atau menolak Pemesanan Pembelian Obligasi secara keseluruhan atau sebagian dengan memperhatikan ketentuan yang berlaku.

### PENYEBARLUASAN INFORMASI TAMBAHAN DAN FORMULIR PEMESANAN PEMBELIAN OBLIGASI

Informasi Tambahan dan Formulir Pemesanan Pembelian Obligasi dapat diperoleh pada Kantor Penjamin Pelaksana Emisi Obligasi di bawah ini dalam masa Penawaran Umum pada tanggal 25 September 2018 yang dibuka pada pukul 09.00 WIB dan ditutup pada pukul 16.00 WIB.

#### PENJAMIN PELAKSANA EMISI OBLIGASI

**PT Bahana Sekuritas  
(Terafiliasi)**  
Graha CIMB Niaga, Lantai 19  
Jl. Jend. Sudirman Kav.58  
Jakarta 12190  
Telp. (021) 2505081  
Faks.(021) 5225869  
Website : [www.bahana.co.id](http://www.bahana.co.id)  
Email: [bs\\_ibcm@bahana.co.id](mailto:bs_ibcm@bahana.co.id)

**PT BNI Sekuritas  
(Terafiliasi)**  
Sudirman Plaza, Indofood Tower  
Lantai 16  
Jl. Jend. Sudirman Kav. 76 - 78  
Jakarta 12910  
Telepon : (021) 2554 3946  
Faksimili : (021) 5793 6942  
Website : [www.bnisekuritas.co.id](http://www.bnisekuritas.co.id)  
Email: [ibdiv@bnisekuritas.co.id](mailto:ibdiv@bnisekuritas.co.id)

**PT Danareksa Sekuritas  
(Terafiliasi)**  
Gedung Danareksa Lt. 1  
Jl. Medan Merdeka Selatan No. 14,  
Jakarta 10110, Indonesia  
Tel. (021) 29 80 2000  
Fax. (021) 350 1817  
Website : [www.danareksa.com](http://www.danareksa.com)  
Email: [IB-Group1@danareksa.com](mailto:IB-Group1@danareksa.com)

**PT DBS Vickers Sekuritas  
Indonesia**  
DBS Bank Tower, Ciputra World 1,  
Lantai 32  
Jl. Prof. Dr. Satrio Kav. 3-5  
Jakarta 12940, Indonesia  
Telepon: (62 21) 3003 4900  
Faksimili: (62 21) 3003 4944  
[www.dbsvickers.com/id](http://www.dbsvickers.com/id)

**PT Indo Premier  
Sekuritas**  
Wisma GKBI 7/F  
Suite 718  
Jl. Jend. Sudirman No. 28  
Jakarta 10219  
Telepon : (62 21) 5193 1168  
Faksimili : (62 21) 5793 1167  
[www.indopremier.com](http://www.indopremier.com)

**PT Mandiri Sekuritas  
(Terafiliasi)**  
Plaza Mandiri Lantai 28  
Jl. Jend. Gatot Subroto Kav. 36-38  
Jakarta 12190  
Tel. (021) 526 3445  
Fax. (021) 527 5701  
Website : [www.mandirisek.co.id](http://www.mandirisek.co.id)  
Email: [corsec@mandirisek.co.id](mailto:corsec@mandirisek.co.id)

**SETIAP CALON INVESTOR DIHIMBAU UNTUK MEMBACA KETERANGAN LEBIH LANJUT MENGENAI PENAWARAN UMUM INI MELALUI INFORMASI YANG TERSAJI DALAM INFORMASI TAMBAHAN**